工行金融市场:人民币汇率市场上周概览

(2017年4月17日-4月21日)

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率: 人民币中间价上周五(4月21日)报6.8823,较前周贬值约0.12%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周升值约0.05%,上周最高6.8770、最低6.8915,收于6.8838,波幅为0.21%。人民币汇率上周整体呈区间震荡走势,在6.8770-6.8915之间波动,主要因缺少重大经济数据为市场提供指引、市场交投情绪谨慎等。其中市场情绪面,朝鲜地缘政治局势紧张、法国举行总统大选首轮投票等,使得投资者交投趋于谨慎,除了上周二(4月18日)英国首相特蕾莎·梅意外宣布提前进行议会选举引发英镑大涨之外,美元指数、主要非美货币表现波澜不惊,人民币汇率日内交投区间也普遍较窄。预期本周人民币将震荡贬值,阻力位6.8700,支增位6.9000。
- 人民币外汇掉期汇率:市场交投较为活跃,短端掉期点受资金面收紧推动而上行,长端掉期点结束多日盘整后震荡上行。截至上周五16:30,掉期曲线较前周变陡上移。短期限方面,短端掉期价格伴随人民币资金面的收紧而走高,次日期掉期价格

免责声明:本研究报告由中国工商银行股份有限公司(以下简称"工商银行")撰写,研究报告所引用信息均来自公开资料,所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成(或声称造成)的任何直接或间接损失,我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

从 4 下方逐步震荡走高,最高一度来到日均 5.5 的高位,部分参与者高位卖出为市场提供流动性; 1 个月至 3 个月期限掉期价格受买盘支撑,虽然卖出需求较多,但价格仍然维持坚挺,市场成交有所扩大。中长期限方面,1 年掉期点在上周前三个交易日继续维持窄幅震荡; 上周四 (4 月 20 日) 开始伴随短端资金收紧,买盘兴趣增加,加之当日卖盘数量减少,1 年期掉期点快速向上突破,来到 1240 后,买入兴趣降低,交易商压低掉期点; 上周五 1 年期掉期点震荡回落至 1200 下方。截至上周五 16:30,1 年期限美元对人民币掉期点较前周上涨 17 个点,上周最高 1240、最低 1170,收于 1195,波幅为 5.86%。

● 境外人民币无本金交割远期(NDF)汇率: 1 年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周上涨 25 个点,上周最高7.0821、最低7.0453,收于7.0715,波幅为0.52%。

表 1: 境内美元对人民币汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周 (点)	较上月 末(点)	较去年末 (点)
即期汇率						
中间价	_	_	6.8823	83	-170	-547
银行间市场汇价	6.8915	6.8770	6.8838	-31	-77	-655
掉期点						
1个月期限	187	40	134	8	5	46
2个月期限	287	255	268	3	2	88
3个月期限	465	17	395	5	12	145
6 个月期限	784	336	693	10	10	272
1年期限	1240	1170	1195	17	20	595

数据来源:路透

免责声明:本研究报告由中国工商银行股份有限公司(以下简称"工商银行")撰写,研究报告所引用信息均来自公开资料,所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成(或声称造成)的任何直接或间接损失,我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

表 2: 境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周 (点)	较去年末 (点)	与境内价差 (点)
1 个月期限	6. 9111	6.8851	6. 9025	6	-1310	53
2个月期限	6. 9311	6.9053	6. 9215	25	-1635	109
3个月期限	6. 9481	6.9226	6. 9385	20	-1780	152
6 个月期限	6. 9936	6.9659	6. 9840	60	-2115	309
1 年期限	7. 0821	7.0453	7.0715	25	-2475	682

数据来源:路透

免责声明:本研究报告由中国工商银行股份有限公司(以下简称"工商银行")撰写,研究报告所引用信息均来自公开资料,所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成(或声称造成)的任何直接或间接损失,我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。